



NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

GAZDASÁGTERVEZÉSI FŐOSZTÁLY

NAPI JELENTÉS

2017. június 15.

Vezetői összefoglaló

- Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben kismértékben gyengült, a dollár ellenében enyhén erősödött.
- A BUX 21,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,12 százalékos emelkedéssel zárt tegnap.
- A magyar állampapírpiacon mind rövid, mind hosszú lejáraton vegyesen mozogtak a hozamok: stagnálás, 1-2 bázispontos csökkenés, illetve növekedés volt megfigyelhető.
- A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll.
- 2017 áprilisában az építőipari termelés volumene 22,1 százalékkal emelkedett az egy évvel korábbi bázishoz képest.
- Szerdán vegyesen mozogtak a nemzetközi tőzsdeindexek.
- Valamennyi megfigyelt nemzetközi állampapír hozama csökkent tegnap.
- Árupiaci benchmarkok zárószintjei [változás az előző napi záróárfolyamokhoz képest]:
 - Brent olaj 47,00 USD/hordó [-3,66%];
 - WTI olaj 44,73 USD/hordó [-3,87%];
 - Arany 1 272,70 USD/uncia [+0,60%].
- Az amerikai kereskedelmi minisztérium szerdai közleménye szerint az Amerikai Egyesült Államokban májusban csökkent a kiskereskedelmi forgalom.

Magyar tőke- és devizapiac

Vegyes
hozamozgás a
forint árfolyamában

Dátum	EUR/HUF	EUR/CZK	EUR/PLN	CHF/HUF	USD/HUF
Ma reggel	305,88	26,16	4,1959	280,73	272,57
30 napja	308,70	26,35	4,1743	282,55	278,67

Csütörtök reggelre a forint árfolyama az euróval és a svájci frankkal szemben kismértékben gyengült, míg a dollár ellenében enyhén erősödött. A hazai fizetőeszköz mindhárom vezető deviza viszonylatában a 30 napos szintje alatt tartózkodik. A régiós devizák közül a cseh korona a 30 napos szint alatt, míg a lengyel zloty a szint felett áll.

Emelkedéssel zárt a
hazai értéktőzsde

A BUX 21,5 milliárd forintos, átlag feletti forgalom mellett 1,12 százalékos emelkedéssel zárt tegnap. A hazai blue chippek – az 1,21 százalékkal csökkenő MOL kivételével – erősödtek, a legnagyobb, 3,46 százalékos emelkedést a Richter esetében regisztrálták. A régiós tőzsdeindexek vegyesen fejezték be a szerdai kereskedést.

Értékindex	Érték	Változás (d/d)
BUX	35 986	1,12%
BUMIX	2356,07	2,72%
OTP Bank	9300	1,42%
Richter	7200	3,46%
Magyar Telekom	476	1,06%
MOL	22035	-1,21%

Forrás: BÉT, Reuters

Magyar, illetve régiós állampapírpiac és CDS

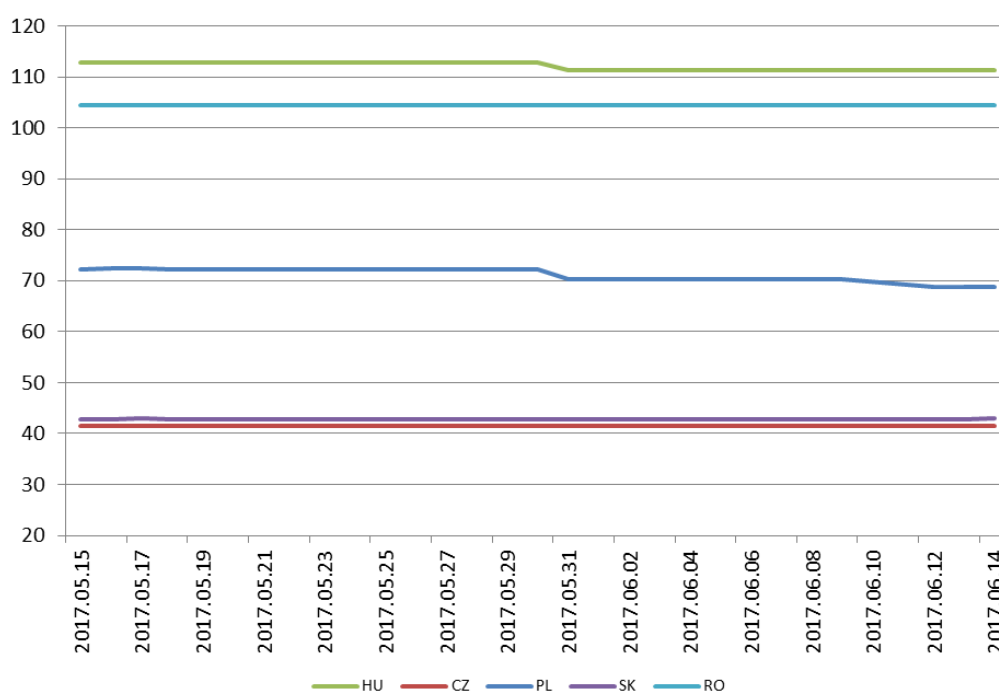
Vegyes
hozamozgások a
magyar
állampapírok piacán

A magyar állampapírpiacra mind rövid, mind hosszú lejáraton vegyesen mozogtak a hozamok: stagnálás, 1-2 bázispontos csökkenés, illetve növekedés volt megfigyelhető. A magyar 5 éves CDS értéke változatlanul a 111-es értéken áll. A régiós állampapírhozamok közül a lengyel és a szlovák államadósság-finanszírozás terhe 3 bázisponttal csökkent, míg a román és a cseh állampapírhozam 3-3 bázisponttal emelkedett.

Régiós állampapírhozamok		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
Lengyelország Y10	3,17	-3
Románia Y10	3,70	3
Csehország Y10	0,84	3
Szlovákia Y8	0,26	-3

Másodpiaci állampapírhozamok és CDS		
Futamidő	Hozam (%)	Változás (bp)
M3	0,15	0
M6	0,07	2
M12	0,1	-1
Y3	0,78	1
Y5	1,78	-1
Y10	2,97	-1
Y15	3,6	0
Bubor ON	0,05	0
5 év CDS	111	0

Régiós 5 éves CDS-ek alakulása az elmúlt 1 hónapban



Forrás: ÁKK, Reuters, Investing.com

Magyar makrogazdasági hírek

22,1 százalékkal emelkedett az építőipari termelés

A KSH tájékoztatása szerint 2017 áprilisában az építőipari termelés volumene 22,1 százalékkal emelkedett az egy évvel korábbi, alacsony bázishoz képest. Mindkét építményfőcsoport esetében növekedett a termelés: az épületek építése 11,9, az egyéb építményeké 40,2 százalékkal lett magasabb.

Globális tőke- és nyersanyagpiac

Nemzetközi piacok

Nemzetközi tőzsdék		
Stoxx 600	388	-0,30%
FTSE 100	7 474	-0,35%
DAX	12 806	0,32%
S&P 500	2 438	-0,10%
DJIA	21 375	0,22%
Nikkei 225	19 832	-0,26%

Forrás: Reuters, Marketwatch

Szerdán vegyesen mozogtak a nemzetközi tőzsdeindexek. A DJIA kivételével, amely kedd után szerdán ismét csúcsot döntött, az amerikai tőzsdeindexek csökkenni kezdtek azt követően, hogy az amerikai központi jegybank szerepét betöltő Fed kétnapos tanácskozása a várt kamatemeléssel zárult. A londoni FTSE 100 tőzsdeindex csökkenést mutatott annak hatására, hogy az angol font erősödni kezdett a gyenge amerikai inflációs és kiskereskedelmi adatok megjelenése után gyengülő dollárral szemben. Az európai tőzsdeindexek közül egyedül a frankfurti DAX tudott erősödni. Az ázsiai indexek az amerikai fejlemények hatására csökkenéssel zártak ma hajnalban.

Nemzetközi állampapírpia (10 éves)		
amerikai	2,14	-7
spanyol	1,38	-6
olasz	1,93	-4
portugál	2,83	-10
német	0,23	-3
francia	0,58	-2

Forrás: Reuters, Marketwatch

Valamennyi megfigyelt nemzetközi állampapír hozama csökkent tegnap. A portugál államadósság-finanszírozás terhe csökkent a legnagyobb mértékben, 10 bázisponttal, míg a legkisebb elmozdulás a francia és a német állampapírok hozamában történt.

Olaj- és aranyárfolyam

Szerdán az olaj ára az elmúlt hét hónap legalacsonyabb szintjére zuhant. A piacok idegesen reagáltak az amerikai kormány heti készletjelentésére, amely a hazai nyersolaj-készleteknek a vártnál kisebb mértékű csökkenéséről, továbbá az üzemanyagkészletek és a olajkitermelés növekedéséről számolt be.

Nyersanyagok					
Brent olaj	\$ 47,00	-3,66%	Arany	\$ 1 272,70	0,60%
WTI olaj	\$ 44,73	-3,87%			

Az arany árfolyama szerdán hat napi csökkenést követően emelkedett. A nemesfém árfolyama a jegybanki kamatemelés hatására eleinte csökkent, de a nap folyamán megjelenő két gyenge – a fogyasztói árak csökkenéséről és a

visszaeső kiskereskedelemről beszámoló – gazdasági jelentés hatására végül az előző napi szint felett zárt.

Globális makrogazdasági hírek

Visszaesett az
amerikai
kiskereskedelem

Az amerikai kereskedelmi minisztérium szerdai közleménye szerint májusban csökkent a kiskereskedelmi forgalom, a visszaesés mértéke a legnagyobb az elmúlt 16 hónapban. A forgalom az áprilisi 0,4 százalékos növekedést követően májusban 0,3 százalékkal csökkent, ami ronthatja a második negyedév erőteljes növekedésére vonatkozó kilátásokat. A májusi adat éves alapon ugyanakkor 3,8 százalékkal meghaladja az előző évi értéket.